

Liquidity Risk

- 'Liquidity Risk' means 'Cash Crunch' for a temporary or short-term period, and such situations generally harm any business and profit-making organization.
- Unable to meet short-term debt or short-term liabilities, the business house ends up with **negative working capital** in most cases. It is a familiar cyclical situation during a recession or when a particular economy is not doing well.
- For BFIs, it is the situation in which banks are unable to meet its liabilities such as, Line of Credit, Fund return to Depositors depicted by the tight CD Ratio

तरलता जोखिम

- तरलता जोखिम भन्नाले नगद वा नगद सरहका सम्पतिको अपर्याप्तता भन्न सकिन्छ जसको असर स्वरूप बैंक तथा बित्तीय संस्थाहरु अल्पकालिन दायीत्व वहन गर्न असमर्थ रहन्छन ।
- नकारात्मक चालु पुंजि अर्थात अल्पकालिन दायीत्व वहन गर्न सक्ने क्षमतामा ह्रास आयनु नै तरलता जोखिम हो । प्राय जसो रिसेसनको अवस्थामा यो परिचित पक्ष हो भने यसले संस्थालाई नकारात्मक असर पार्दछ ।
- बैंक तथा बित्तीय संस्थाले निक्षेप फिर्ता गर्न रकमको अभाव को सामना गर्नु, स्वीकृत कर्जा प्रवाह गर्न श्रोतको कमि हुनु, कर्जा निक्षेप अनुपात अधिक हुनु आदि तरलता जोखिमको रुपमा लिन सकिन्छ .

Liquidity Risk

- Liquidity risk is a factor that banks, corporations, and individuals may encounter when they are unable to meet short-term financial obligations due to insufficient cash or the inability to convert assets into cash without significant loss.

तरलता जोखिम

- तरलता जोखिम भन्नाले बैंक तथा बित्तिय संस्था तथा अन्य संस्था समेतको त्यस्तो जोखिम जस अन्तर्गत संस्थाहरुले अल्पकालिन दायित्व पुरा गर्न असमर्थ रहन्छन् । यस्ता दायित्व पुरा गर्न संस्था संग पर्याप्त नगद प्रवाह नहुँदा समस्या रहन्छ ।

Liquidity Risk

- Inability to meet short-term debt due to exceptional losses or damages during Operations.
- Inability to meet the overnight repo or short term liability by banks.

- Lack of fund to ensure supply of fund to approved line of credit
- Inability to refund the customers and cheque dishonor due to unavailability of fund at the bank's end

तरलता जोखिम

- छोटो अवधिका भुक्तानी सम्बन्धी दायित्व पुरा गर्न नसक्नु
- छोटो अवधिका रिपो हरु पुरा गर्न नसक्नु
- स्वीकृत कर्जा प्रवाह गर्न नसक्नु
- ग्राहकको निक्षेप फिर्ता गर्न नसक्नु

Liquidity Risk - Causes

- Insufficient Cashflow Management
- Slow Deposit Collection while high demand for credit
- Unexpected withdrawal of deposit
- Economic disruption
- Low interest rate
- Rumor about bank failure

तरलता जोखिम का कारणहरु

- कमजोर नगद प्रवाह व्यवस्थापन
- कमजोर निक्षेप संकलन र कर्जाको अत्याधिक माग
- अप्रत्यासित रूपमा निक्षेप फीर्ता हुनु
- आर्थिक संकट
- कम ब्याजदर
- बैंक डुब्ने हल्ला

Liquidity Risk - Measurement

Liquidity Ratios	
Current Ratio =	$\frac{\text{Current Assets}}{\text{Current Liabilities}}$
Quick Ratio =	$\frac{\text{Cash} + \text{Receivables} + \text{Marketable Securities}}{\text{Current Liabilities}}$
Cash Ratio =	$\frac{\text{Cash} + \text{Marketable Securities}}{\text{Current Liabilities}}$

तरलता जोखिम व्यवस्थापन

- संस्थामा व्यावसायिक प्रकृति, आकार एवम्कारोवारको विशिष्टताका आधारमा कार्यविधि तथा मार्गदर्शन सहितको उपयुक्त तरलता जोखिम व्यवस्थापन नीति कार्यान्वयन गर्नुपर्नेछ।
- तरलता भएको पन्ध्र दिनभित्र यस बैंकको सम्बन्धित सुपरिवेक्षण विभागमा सम्बन्धी जोखिम न्यूनिकरण गर्न संस्थाले आ नो सम्पत्ति तथा दायित्वलाई भुक्तानी अवधि ९:बतगचष्टथ एभचष्यम० को आधारमा विभिन्न समय अन्तराल ९त्क्षभ क्षलतभचखब० मा वर्गीकरण गर्नु पर्नेछ। यस प्रयोजनको निमित्त संलग्न निर्देशन फा.नं. ५.१ बमोजिमको तरलता विवरण ९ीष्ट्रगष्मष्टथ एचयार्षभ० त्रैमासिक रूपमा तयार गरी त्रयमास (असोज, पुस, चैत र असार मसान्त) समाप्त पठाउनु पर्नेछ।

Liquidity Risk Management

- Bank should formulate appropriate Liquidity Risk Management policy and procedure by considering nature of transaction
- Bank should prepare an aging schedule of its asset and liabilities based on the maturity period. The bank may consider Form No. 5.1 for Liquidity profile. Such liquidity profile must be prepared quarterly and submitted to the Bank Supervision Department within 15 days of end of each quarter



तरलता जाखिम व्यवस्थापन

- संस्थाले सम्पत्ति तथा दायित्वको भुक्तानी अवधिको आधारमा निम्नानुसार समय अन्तरालको वर्गीकरण गर्नु पर्नेछ।
 - ९० दिन सम्मको भुक्तानी अवधि भएका सम्पत्ति तथा दायित्व
 - ९० दिन भन्दा बढी १८० दिनसम्मको भुक्तानी अवधि भएका सम्पत्ति तथा दायित्व
 - १८० दिन भन्दा बढी २७० दिनसम्मको भुक्तानी अवधि भएका सम्पत्ति तथा दायित्व
 - २७० दिन भन्दा बढी १ वर्ष सम्मको भुक्तानी अवधि भएका सम्पत्ति तथा दायित्व
 - १ वर्ष भन्दाबढी भुक्तानी अवधि भएका सम्पत्ति तथा दायित्व



Liquidity Risk Management

- The classification of Asset and Liability may be as follows:
 - Up-to 90 days of payment term
 - 90 Days to 180 Days of payment term
 - 180 Days to 270 Days of payment term

- 270 Days to 1 Year of payment term
- 1 Year and More of Payment term

तरलता जोखिम व्यवस्थापन

- निश्चित भुक्तानी अवधि भएका सम्पत्ति तथा दायित्वलाई उपबुँदा माथिको बमोजिमको समय अन्तरालमा समावेश गर्नु पर्नेछ ।
- संस्थाको निश्चित भुक्तानी अवधि नभएका चलती तथा बचत निक्षेप जस्ता दायित्वमध्ये प्राथमिक निक्षेपको रुपमा रहेका र न्यूनतम कायम गर्नुपर्ने मौज्दातको अंशसम्मको रकम एक वर्षभन्दा बढी अवधिको समय अन्तरालभित्र समावेश गर्नु पर्नेछ । चलती तथा बचत निक्षेपको उक्त अंशको यथार्थ अनुमान संस्था स्वयंले गर्नु पर्नेछ । सामान्यतः स्थायी रुपमा रहिरहने चलती निक्षेपको अंशलाई प्राथमिक निक्षेपको रुपमा लिनु पर्नेछ ।

Liquidity Risk Management

- The asset and liabilities with fixed payment term should be classified based on the above mentioned profile
- For those deposit with no fixed payment term, all the primary deposits and minimum balance amount

should be allocated in the category of 1 year and more payment term.

- For Saving and Current deposit, the bank should have appropriate mechanism to allocate in to above mentioned liquidity profile.

Generally, fixed nature of current account can be considered as primary deposit

तरलता जोखिम व्यवस्थापन

- बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूले कायम गर्नु पर्ने कर्जा-निक्षेप अनुपात ९० चभमषत(म्भउयकषत च्बतष्य(ऋम् च्बतष्य० को अधिकतम सीमा ९० प्रतिशत तोकिएको छ ।
- संस्थामा तरलताको समग्र व्यवस्थापनका लागि सम्पत्ति-दायित्व समिति ९ब्बकभतक ीष्वदष्षिष्वक ऋयकषतभभ (बेऋइ० जस्ता विशिष्ट संरचना कायम रहेको हुनुपर्नेछ । संस्थाको तरलता स्थितिको पुनरावलोकन गर्न यस्तो समितिको बैठक नियमित अन्तरालमा बस्नु पर्नेछ र तरलता जोखिम ग्राह्य सीमाभित्र रहने गरी आवश्यक उपायहरूको अवलम्बन गरेको हुनुपर्नेछ ।
- संस्थाले तरलतामा चाप परेको समयमा आवश्यक कोष जुटाउन ऋयलतष्लनभलअथ'गलमष्लन एबिल तर्जुमा गरेको हुनुपर्नेछ ।

Liquidity Risk Management

- Banks Should maintain 90% CD Ratio
- For the purpose of managing liquidity risk in bank, it should have Asset Liability Committee – ALCO
- The ALCO Committee should meet and review the liquidity position and risk in a periodic basis
- There should be provision of Contingency Funding Plan to manage the over stress on liquidity.

तरलता जोखिम व्यवस्थापन

- सञ्चालक समिति र उच्च व्यवस्थापनले तरलता तथा तरलता जोखिम सम्बन्धी प्रतिवेदन नियमित रूपमा अध्ययन तथा छलफल गर्नु पर्नेछ । सम्पत्ति दायित्व व्यवस्थापन समितिको बैठकको छलफलका विषयहरु र निर्णयहरु छलफलका लागि त्रैमासिक रूपमा सञ्चालक समिति समक्ष पेश गर्नु पर्नेछ ।
- संस्थालाई सञ्चालक समितिबाट स्वीकृत “वहन गर्न चाहेको जोखिम” ९ च्छकप बडउभतप्तभ० तथा ग्राह्य हुने सीमा ९त्यभिचबलअभ०ीछप्त० तथा नियामक निकायले तोकेको सीमा समेतलाई मध्यनजर गरी आफ्नो व्यवसायको आकार र प्रकृति अनुसार तरलता सीमाहरु (जस्तै: अनिवार्य नगद मौज्दात, वैधानिक तरलता तथा कर्जा/स्रोत परिचालन अनुपात जस्ता सीमा) निर्धारण गर्न प्रेरित गरिएको छ ।



Liquidity Risk Management

- Both Management and Board of Directors must discuss on the issues of liquidity risk. The management should submit report of ALCO committee to Board of Directors on a quarterly basis
- Banks are encouraged to set the limits for CRR, SLR, CD Ratio and other ratios by considering the following:
 - Risk Appetite
 - Risk Tolerance
 - Nature and Size of Transaction
 - Regulatory provision